

Jahresbericht
Weberbank Rendite 15 II
für das Geschäftsjahr
01.01.2019 - 31.12.2019

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	19.289.670,80	100,16
1. Aktien (nach Ländern)	1.645.188,60	8,54
Bundesrep. Deutschland	541.864,30	2,81
Frankreich	713.378,25	3,70
Irland	55.000,00	0,29
Italien	55.185,00	0,29
Niederlande	175.184,05	0,91
Spanien	104.577,00	0,54
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	11.788.761,11	61,21
< 1 Jahr	3.315.318,35	17,21
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.218.675,55	11,52
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.684.771,84	13,94
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.569.995,37	18,54
3. Investmentanteile	4.681.835,26	24,31
4. Bankguthaben	1.055.616,15	5,48
5. Sonstige Vermögensgegenstände	118.269,68	0,61
II. Verbindlichkeiten	-30.471,60	-0,16
III. Fondsvermögen	19.259.199,20	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	18.115.784,97	94,06	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.433.949,71	69,75	
Aktien										
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	215	0	165	EUR	289,80000	62.307,00	0,32
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	330	0	110	EUR	218,40000	72.072,00	0,37
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	230	230	0	EUR	263,67500	60.645,25	0,31
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	3.000	3.000	0	EUR	18,39500	55.185,00	0,29
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	3.050	0	400	EUR	25,11000	76.585,50	0,40
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	6.790	6.790	0	EUR	12,92500	87.760,75	0,46
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	760	0	310	EUR	73,90000	56.164,00	0,29
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	490	0	350	EUR	140,15000	68.673,50	0,36
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.020	2.510	490	EUR	34,01000	68.700,20	0,36
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	4.430	0	1.000	EUR	14,57000	64.545,10	0,34
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	450	0	0	EUR	135,80000	61.110,00	0,32
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	2.550	0	0	EUR	27,21000	69.385,50	0,36
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	470	0	265	EUR	172,30000	80.981,00	0,42
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	3.300	4.000	700	EUR	31,69000	104.577,00	0,54
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	155	155	0	EUR	585,20000	90.706,00	0,47
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	500	500	0	EUR	110,00000	55.000,00	0,29
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	19.000	24.000	5.000	EUR	2,63100	49.989,00	0,26
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	140	0	140	EUR	414,20000	57.988,00	0,30
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	5.360	0	1.210	EUR	13,12250	70.336,60	0,37
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	330	440	110	EUR	264,45000	87.268,50	0,45
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	700	0	0	EUR	91,50000	64.050,00	0,33
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	1.260	1.260	0	EUR	51,23000	64.549,80	0,34
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	2.590	3.460	870	EUR	23,71000	61.408,90	0,32
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	1.150	1.150	0	EUR	48,00000	55.200,00	0,29
Verzinsliche Wertpapiere										
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1168962063		EUR	300	0	140	%	104,08636	312.259,08	1,62
1,1250 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1105954256		EUR	570	0	380	%	106,18600	605.260,20	3,14
2,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 12(22)	FR0011356997		EUR	700	0	130	%	107,60767	753.253,69	3,91
2,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 14(24)	FR0011885722		EUR	700	0	0	%	109,39105	765.737,32	3,98
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63		EUR	300	0	140	%	103,11166	309.334,97	1,61
1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27)	XS1180130939		EUR	290	0	100	%	108,19884	313.776,64	1,63
0,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2017(27)	FR0013267473		EUR	720	720	0	%	105,75646	761.446,51	3,95
0,8500 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7		EUR	300	0	150	%	102,47982	307.439,45	1,60
1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15196 v.13(20)	DE000A1R0527		EUR	790	0	170	%	100,37400	792.954,60	4,12
2,6250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0748631164		EUR	1.400	0	200	%	100,63500	1.408.890,00	7,32
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0903345220		EUR	785	0	140	%	101,05500	793.281,75	4,12
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116		EUR	570	0	150	%	107,40625	612.215,63	3,18
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	XS1614198262		EUR	300	0	140	%	103,64392	310.931,76	1,61
1,5000 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584		EUR	300	0	140	%	104,42812	313.284,36	1,63
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1495373505		EUR	300	300	0	%	103,16390	309.491,70	1,61
2,3750 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1050547857		EUR	315	0	70	%	103,19783	325.073,16	1,69
2,2500 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048519596		EUR	315	0	70	%	102,98382	324.399,02	1,68
1,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	FR0013324340		EUR	300	0	100	%	105,82693	317.480,78	1,65

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	300	300	0	%	107,53374	322.601,22	1,68
1,6250 % Société Générale SFH S.A. EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(21)	FR0011644392		EUR	800	0	100	%	101,99371	815.949,68	4,24
0,7500 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1869 v.15(23)	DE000HV2AL33		EUR	670	0	160	%	103,50860	693.507,59	3,60
2,0000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0873793375		EUR	320	0	55	%	100,06000	320.192,00	1,66
Investmentanteile								EUR	4.681.835,26	24,31
Gruppenfremde Investmentanteile										
AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom.I Acc.EUR Hgd o.N.	LU1011999833		ANT	7.670	9.070	1.400	EUR	29,87000	229.102,90	1,19
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 EUR oN	LU1869426988		ANT	4.640	0	1.260	EUR	99,63000	462.283,20	2,40
Fidelity Fds-Em.Mkt Corpo.Debt Regist.Shs Y QDIST EUR(hed.)oN	LU0900496828		ANT	51.580	51.580	0	EUR	9,68400	499.500,72	2,59
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952		ANT	3.260	0	940	EUR	117,20000	382.072,00	1,98
Flossbach von Storch-GI Con.Bd Inhaber-Anteile I o.N.	LU0320533861		ANT	2.255	0	500	EUR	172,95000	390.002,25	2,03
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BZ173V67		ANT	235	255	20	EUR	1.145,60000	269.216,00	1,40
Man Umbrella-Man Convert.Glob. BShs I EUR Inc G-Dist BA o.N.	LU0626621824		ANT	3.088	0	680	EUR	131,79000	406.927,98	2,11
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.H-S/D EUR o.N.	LU1542346322		ANT	4.090	4.840	750	EUR	94,98000	388.468,20	2,02
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292		ANT	54.150	0	8.580	EUR	8,58000	464.607,00	2,41
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	3.170	0	700	EUR	98,56000	312.435,20	1,62
Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. Class FH EUR o.N.	LU0971565063		ANT	1.360	0	980	EUR	165,45000	225.012,00	1,17
UBS ETF-U.E.-MSCI USA S.R.U.E. Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.	LU1280303014		ANT	15.350	16.700	1.350	EUR	17,31230	265.743,81	1,38
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	400	0	110	EUR	966,16000	386.464,00	2,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	1.055.616,15	5,48
Bankguthaben								EUR	1.055.616,15	5,48
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	1.055.616,15			%	100,00000	1.055.616,15	5,48
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	118.269,68	0,61
Zinsansprüche			EUR	115.865,68					115.865,68	0,60
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.585,00					1.585,00	0,01
Steueransprüche			EUR	819,00					819,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-30.471,60	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.101,56					-2.101,56	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-759,23					-759,23	0,00
Depotgebühren			EUR	-566,31					-566,31	0,00
Beratungsverg�tung			EUR	-14.323,11					-14.323,11	-0,07
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00					-12.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-721,39					-721,39	0,00
Fondsvermögen								EUR	19.259.199,20	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)								EUR	102,73	
Ausgabepreis								EUR	107,87	
Umlaufende Anteile								STK	187.467	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	390	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	425	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	1.560	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	18.900	18.900	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	1.480	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	775	
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	NL0000009355	STK	0	1.760	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EU000A1G0AR0	EUR	0	905	
2,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.2012(2019)	DE000A1R0U23	EUR	0	385	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AB SICAV I-Select US Equ.Ptf. Actions Nom. I Acc.EUR H o.N.	LU0683601024	ANT	0	11.870	
JPMorgan Fds-Em.Mkts Corp.Bond A.N.JPM-EMCB C(dist)EUR h o.N.	LU0908067001	ANT	0	7.800	
Pictet-Short Term Em.Corp.Bds Namens-Anteile HI dy EUR o.N.	LU1391855282	ANT	0	7.540	
Sycomore Partners Fund Actions au Port.IB 4 Déc. o.N.	FR0012365013	ANT	0	348	

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 48,32 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.603.528,45 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	17.098,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	31.207,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	34.430,76
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	152.533,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.299,82
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	81.177,71
7. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-2.564,81
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.156,50
9. Sonstige Erträge	EUR	943,82

Summe der Erträge

EUR 309.371,41

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-23.412,51
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.580,53
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.415,43
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-91.450,88

Summe der Aufwendungen

EUR -135.859,35

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 173.512,06

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	153.532,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-381.115,31

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -227.582,71

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

- 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
- 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	-54.070,65
EUR	320.249,75
EUR	511.894,91
EUR	832.144,66
EUR	778.074,01

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2019</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 21.836.597,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -206.653,50
2. Mittelzufluss (netto)		EUR -3.152.454,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 801.066,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -3.953.520,89</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 3.635,01
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 778.074,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 320.249,75	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 511.894,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 19.259.199,20

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil**
I. für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	255.466,40	1,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-54.070,65	-0,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>381.115,31</u>	<u>2,03</u>
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	404.417,41	2,16
III. Gesamtausschüttung***	EUR	<u>178.093,65</u>	<u>0,95</u>

* realisierte Verluste

** Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

*** Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2016	EUR	23.668.098,41	EUR	103,62
2017	EUR	22.942.593,40	EUR	104,45
2018	EUR	21.836.597,68	EUR	99,92
2019	EUR	19.259.199,20	EUR	102,73

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,06

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis) EUR 102,73

Ausgabepreis EUR 107,87

Umlaufende Anteile STK 187.467

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

0,88 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen. Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein.

Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahl.

Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Gruppenfremde Investmentanteile

AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom.I Acc.EUR Hgd o.N.	LU1011999833	0,800
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 EUR oN	LU1869426988	1,150
Fidelity Fds-Em.Mkt Corpo.Debt Regist.Shs Y QDIST EUR(hed.)oN	LU0900496828	0,650
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952	0,500
Flossbach von Storch-GI Con.Bd Inhaber-Anteile I o.N.	LU0320533861	0,680
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BZ173V67	0,330
Man Umbrella-Man Convert.Glob. BShs I EUR Inc G-Dist BA o.N.	LU0626621824	0,750
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.H-S/D EUR o.N.	LU1542346322	0,450
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292	0,200
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9	0,650
Robeco CGF-R.BP US Sel.Opp.Eq. Act. Nom. Class FH EUR o.N.	LU0971565063	0,750
UBS ETF-U.E.-MSCI USA S.R.U.E. Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.	LU1280303014	0,430
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	0,800

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum weitere Investmentanteile im Bestand hatte, kann die tatsächliche Höhe der Verwaltungsvergütung bei wirtschaftlicher Betrachtung unterjährig zur Stichtagsbetrachtung differieren.

Verwaltungsvergütungssätze für während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

AB SICAV I-Select US Equ.Ptf. Actions Nom. I Acc.EUR H o.N.	LU0683601024	1,000
JPMorgan Fds-Em.Mkts Corp.Bond A.N.JPM-EMCB C(dist)EUR h o.N.	LU0908067001	0,500
Pictet-Short Term Em.Corp.Bds Namens-Anteile HI dy EUR o.N.	LU1391855282	0,450
Sycomore Partners Fund Actions au Port.IB 4 Déc. o.N.	FR0012365013	1,000

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Auflösung Rückstellung für Prüfungskosten Vorjahr	EUR	943,78
---	-----	--------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Beratergebühren	EUR	85.805,25
Kosten der Performancemessung	EUR	2.477,14
Depotgebühren	EUR	2.154,93

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände; ohne Nettoabrechnung)

Transaktionskosten	EUR	9.100,08
--------------------	-----	----------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	30.334.082,73
davon feste Vergütung	EUR	25.181.418,43
davon variable Vergütung	EUR	5.152.664,30

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		322
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	15.231.405,71
davon Geschäftsleiter	EUR	2.036.477,67
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.637.850,32
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.201.087,00
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	9.355.990,72

*) aus datenschutzrechtlichen Gründen wird unter Führungskräften auch ein anderer Risikoträger geführt

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Alle Mitarbeiter der Gesellschaft beziehen eine angemessene feste Vergütung von mindestens 60 % - maximal 100 % des Jahresgesamtgehaltes. Die fixe Vergütung richtet sich nach den wahrgenommenen Aufgaben und deren Bewertung. Zusätzlich zu der jährlichen fixen Vergütung behält sich die Helaba Invest vor, einen variablen Vergütungsanteil von bis zu 40 % des Jahresgesamtgehaltes zu zahlen. Die Aufteilung der Gehaltsbestandteile soll so erfolgen, dass der fixe Gehaltsbestandteil die Vergütung für die vertraglich geschuldete Arbeitsleistung darstellt. Die variable Vergütung ist eine freiwillige Leistung, auf die kein Rechtsanspruch besteht. Die Helaba Invest behält sich vor, jedes Jahr neu zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie freiwillige Leistungen erbringt. Aus der Gewährung einer variablen Vergütung für das Geschäftsjahr kann für die Zukunft kein Rechtsanspruch abgeleitet werden. Dies gilt auch dann, wenn die variable Vergütung wiederholt gewährt wird. Hierauf muss bei der Gewährung oder Auszahlung nicht nochmals gesondert hingewiesen werden. Der Freiwilligkeitsvorbehalt wird in den Arbeitsverträgen fixiert.

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für das private Bankgewerbe
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Der persönliche Beitrag wird über ein mehrstufiges Beurteilungsverfahren anhand qualitativer Einschätzungen ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die jährliche Prüfung ergab, dass die Vergütungsgrundsätze in allen wesentlichen Belangen nach den maßgebenden Grundsätzen aufgestellt wurden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Bei den nachstehenden Angaben zur Mitarbeitervergütung handelt es sich um vom Auslagerungsunternehmen bereitgestellte Angaben.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	15.958.926,07
davon feste Vergütung	EUR	14.329.976,07
davon variable Vergütung	EUR	1.628.950,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		202,00

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Weberbank Rendite 15 II - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die "Kapitalverwaltungsgesellschaft") unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 9. April 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin